

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

ABRIL/2023

|   |                                                   |     |                                       |
|---|---------------------------------------------------|-----|---------------------------------------|
| 1 | <u>CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO</u> | 9.1 | <u>POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</u>      |
| 2 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</u>    | 10  | <u>DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO</u> |
| 3 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO</u>                  | 11  | <u>RENTABILIDADES E PERFORMANCE</u>   |
| 4 | <u>DISTRIBUIÇÃO POR NÍVEL DE RISCO</u>            | 12  | <u>EVOLUÇÃO PATRIMONIAL</u>           |
| 5 | <u>VOLATILIDADE NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>          | 13  | <u>RENDIMENTOS MENSAIS</u>            |
| 6 | <u>VAR HISTÓRICO NOS ÚLTIMOS 12 MESES</u>         | 14  | <u>COMPARATIVO VOLUME ANBIMA</u>      |
| 7 | <u>ANÁLISE DE RISCO</u>                           | 15  | <u>MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS</u>      |
| 8 | <u>ANÁLISE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA</u>           | 16  | <u>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</u>      |

A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃO PREV, fechou o mês de ABRIL de 2023 com um patrimônio de R\$ 629.761.025,58. Como pode ser observado na **Tabela 1**, esse valor está distribuído em 21 fundos de investimentos, 15 Títulos Públicos adquiridos diretamente e marcados na curva e 1 ativo financeiro, sendo 28 ativos do segmento de renda fixa, que juntos somam 95,92% do patrimônio, 3 fundos do segmento de renda variável, representando 3,96% do patrimônio, 1 fundo estruturado, representando -0,01% do patrimônio e 1 fundo imobiliário, representando 0,13% do patrimônio. No mesmo período, o total de disponibilidade financeira foi de R\$ 29.300,94.

| Fundo                                                | Administrador                   | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)       | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)           | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,23%           | 1,00                             | 3,15%              | 0,00%                | R\$ 19.860.082,71 | 0,97%                   | 4,77%               |
| NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)           | TESOURO NACIONAL                | IPC-A + 6,31%        | 1,00                             | 3,54%              | 0,00%                | R\$ 22.310.632,87 | 0,98%                   | 4,79%               |
| NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)           | TESOURO NACIONAL                | IPC-A + 5,941%       | 1,00                             | 1,19%              | 0,00%                | R\$ 7.473.003,73  | 0,96%                   | 4,67%               |
| NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,525%)              | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,535%          | 1,00                             | 3,37%              | 0,00%                | R\$ 21.227.534,74 | 1,00%                   | 3,31%               |
| NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)           | TESOURO NACIONAL                | IPCA+5,972%          | 1,00                             | 0,66%              | 0,00%                | R\$ 4.176.643,87  | 0,96%                   | 4,69%               |
| NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,12%           | 1,00                             | 1,97%              | 0,00%                | R\$ 12.378.523,52 | 0,97%                   | 4,73%               |
| NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,12%           | 1,00                             | 2,73%              | 0,00%                | R\$ 17.212.252,32 | 0,97%                   | 4,72%               |
| NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,28%           | 1,00                             | 1,30%              | 0,00%                | R\$ 8.178.681,43  | 0,98%                   | 4,79%               |
| NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,28%           | 1,00                             | 1,09%              | 0,00%                | R\$ 6.886.716,23  | 0,98%                   | 4,77%               |
| NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,21            | 1,00                             | 2,61%              | 0,00%                | R\$ 16.454.109,36 | 0,97%                   | 4,75%               |
| NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)            | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,365%          | 1,00                             | 0,89%              | 0,00%                | R\$ 5.577.041,05  | 0,98%                   | 4,81%               |
| NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,34%           | 1,00                             | 0,73%              | 0,00%                | R\$ 4.595.028,85  | 0,98%                   | 4,79%               |
| NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,36%           | 1,00                             | 1,05%              | 0,00%                | R\$ 6.630.486,15  | 0,98%                   | 4,81%               |
| NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)               | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,34%           | 1,00                             | 0,75%              | 0,00%                | R\$ 4.735.799,26  | 0,98%                   | 4,81%               |
| NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)                | TESOURO NACIONAL                | IPCA+6,3%            | 1,00                             | 1,77%              | 0,00%                | R\$ 11.132.908,98 | 0,98%                   | 4,78%               |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | IMA-B                | 2,00                             | 0,00%              | 0,00%                | -R\$ 0,00         | 0,90%                   | 4,11%               |

Tabela 1

| Fundo                                                                                       | Administrador                   | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)       | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | IRFM-1               | 1,00                             | 1,80%              | 0,17%                | R\$ 11.325.927,90 | 0,83%                   | 4,11%               |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                                  | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | CDI                  | 2,00                             | 11,75%             | 0,51%                | R\$ 73.985.933,72 | 0,89%                   | 4,09%               |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | IDKA IPCA 2A         | 1,00                             | 11,89%             | 1,05%                | R\$ 74.884.507,95 | 0,68%                   | 5,08%               |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | CDI                  | 2,00                             | 0,00%              | 0,00%                | R\$ 1.640,57      | 0,83%                   | 3,85%               |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                   | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | IMA-B                | 5,00                             | 5,76%              | 0,65%                | R\$ 36.255.934,06 | 2,00%                   | 5,97%               |

Tabela 1

| Fundo                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Administrador                    | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)       | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)  | IMA-B 5              | 1,00                             | 7,35%              | 0,81%                | R\$ 46.268.346,08 | 0,89%                   | 5,25%               |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP                                                                                       | BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS | CDI                  | 3,00                             | 0,70%              | 0,18%                | R\$ 4.429.822,57  | 0,68%                   | 1,19%               |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP                                                                                                                                                                                                                 | BEM DTVM LTDA                    | CDI                  | 2,00                             | 0,65%              | 1,72%                | R\$ 4.121.599,81  | 0,66%                   | 1,13%               |
| ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP                                                                                                                                                                                                                                                                  | BEM DTVM LTDA                    | IMA-B 5              | 4,00                             | 1,97%              | 2,13%                | R\$ 12.407.777,02 | 0,60%                   | 1,98%               |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                                                                                                                                                                                                                                                     | CAIXA ECONOMICA FEDERAL          | CDI                  | 3,00                             | 3,69%              | 0,15%                | R\$ 23.220.096,96 | 0,92%                   | 4,02%               |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA                                                                                                                                                                                                                                            | CAIXA ECONOMICA FEDERAL          | IRFM-1               | 2,00                             | 5,46%              | 0,47%                | R\$ 34.364.981,43 | 0,84%                   | 4,20%               |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                                                                                                                                                                                                                                                           | CAIXA ECONOMICA FEDERAL          | IMA-B 5+             | 3,00                             | 13,53%             | 8,64%                | R\$ 85.213.115,39 | 2,97%                   | 6,57%               |

## 1.1 RENDA FIXA

Tabela 1

| Fundo                          | Administrador                      | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)        | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|
| BBIF MASTER FIDC LP            | SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER) | CDI                  | 5,00                             | 0,18%              | 3,40%                | R\$ 1.161.490,80   | -0,41%                  | -1,30%              |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA | RJI CORRETORA DE VALORES           | IMA-B 5              | 5,00                             | 0,05%              | 0,57%                | R\$ 315.482,07     | 0,34%                   | 1,71%               |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA    | RJI CORRETORA DE VALORES           | IMA-B 5              | 5,00                             | 0,04%              | 0,40%                | R\$ 261.194,87     | -0,21%                  | -5,15%              |
| LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a   | BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS   | IPCA+7,86%           | 1,00                             | 4,29%              | 0,00%                | R\$ 27.003.120,86  | 1,59%                   | 5,13%               |
| Renda Fixa                     |                                    |                      |                                  | 95,92%             |                      | R\$ 604.050.417,15 |                         |                     |

## 1.2 RENDA VARIÁVEL

Tabela 1.2

| Fundo                             | Administrador                   | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)       | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES         | BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL) | IBOVESPA             | 4,00                             | 1,38%              | 0,71%                | R\$ 8.705.610,49  | 1,74%                   | -6,36%              |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | BEM DTVM LTDA                   | SMLL                 | 4,00                             | 0,97%              | 0,80%                | R\$ 6.090.383,74  | 1,75%                   | -3,81%              |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS           | BEM DTVM LTDA                   | IBOVESPA             | 4,00                             | 1,61%              | 1,83%                | R\$ 10.118.221,09 | 2,56%                   | -4,50%              |
| Renda Variável                    |                                 |                      |                                  | 3,96%              |                      | R\$ 24.914.215,32 |                         |                     |

| Fundo                                                                    | Administrador            | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)    | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|-------------------------|---------------------|
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA | RJI CORRETORA DE VALORES | IPCA+ 10,50%         | 5,00                             | -0,01%             | 0,00%                | -R\$ 33.354,08 | 0,49%                   | -20,88%             |
| Fundos Estruturados                                                      |                          |                      |                                  | -0,01%             |                      | -R\$ 33.354,08 |                         |                     |

Tabela 1.2

| Fundo               | Administrador            | Índice de Referência | Classificação de Risco ( 1 a 5 ) | % PL JABOATÃO PREV | % PL Fundo Investido | Valor (R\$)    | Rentabilidade de mensal | Rentabilidade anual |
|---------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|-------------------------|---------------------|
| HAZ FII - ATCR11    | RJI CORRETORA DE VALORES | CDI                  | 5,00                             | 0,13%              | 1,07%                | R\$ 800.285,06 | 0,04%                   | 0,00%               |
| Fundos Imobiliários |                          |                      |                                  | 0,13%              |                      | R\$ 800.285,06 |                         |                     |

Tabela 1.3

| Banco                          | Saldo              |
|--------------------------------|--------------------|
| CC 22484-7 - BANCO DO BRASIL   | R\$ 0,00           |
| CC 71747-9 - BANCO DO BRASIL   | R\$ 0,00           |
| CC 00000040-6 CAIXA ECONOMICA  | R\$ 0,00           |
| CC 00000098-8 CAIXA ECONOMICA  | R\$ 0,00           |
| CC 290000974 - BANCO SANTANDER | R\$ 1.400,54       |
| CC 290000981 - BANCO SANTANDER | R\$ 27.900,40      |
| Saldo Conta Corrente           | R\$ 29.300,94      |
| TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO     | R\$ 629.761.025,58 |

## 2

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Conforme demonstrado na **Tabela 2**, a seguir, os recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão distribuídos entre sete instituições administradoras de recursos, das quais três são também gestoras de recursos. A maior participação na carteira é do Banco do Brasil com 39,92% dos recursos, seguido pela Caixa Econômica Federal com 27,18%. Juntas estas duas instituições possuem 66,8% dos recursos do fundo.

## 2.1

**FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - ADMINISTRADORES**

Tabela 2

|                                    |     |                |         |
|------------------------------------|-----|----------------|---------|
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)    | R\$ | 251.427.900,78 | 39,92%  |
| TESOURO NACIONAL                   | R\$ | 168.829.445,08 | 26,81%  |
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL            | R\$ | 142.798.193,78 | 22,67%  |
| BEM DTVM LTDA                      | R\$ | 32.737.981,66  | 5,20%   |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS   | R\$ | 31.432.943,42  | 4,99%   |
| RJI CORRETORA DE VALORES           | R\$ | 1.343.769,12   | 0,21%   |
| SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER) | R\$ | 1.161.490,80   | 0,18%   |
| TOTAL                              | R\$ | 629.731.724,64 | 100,00% |

## 2.2

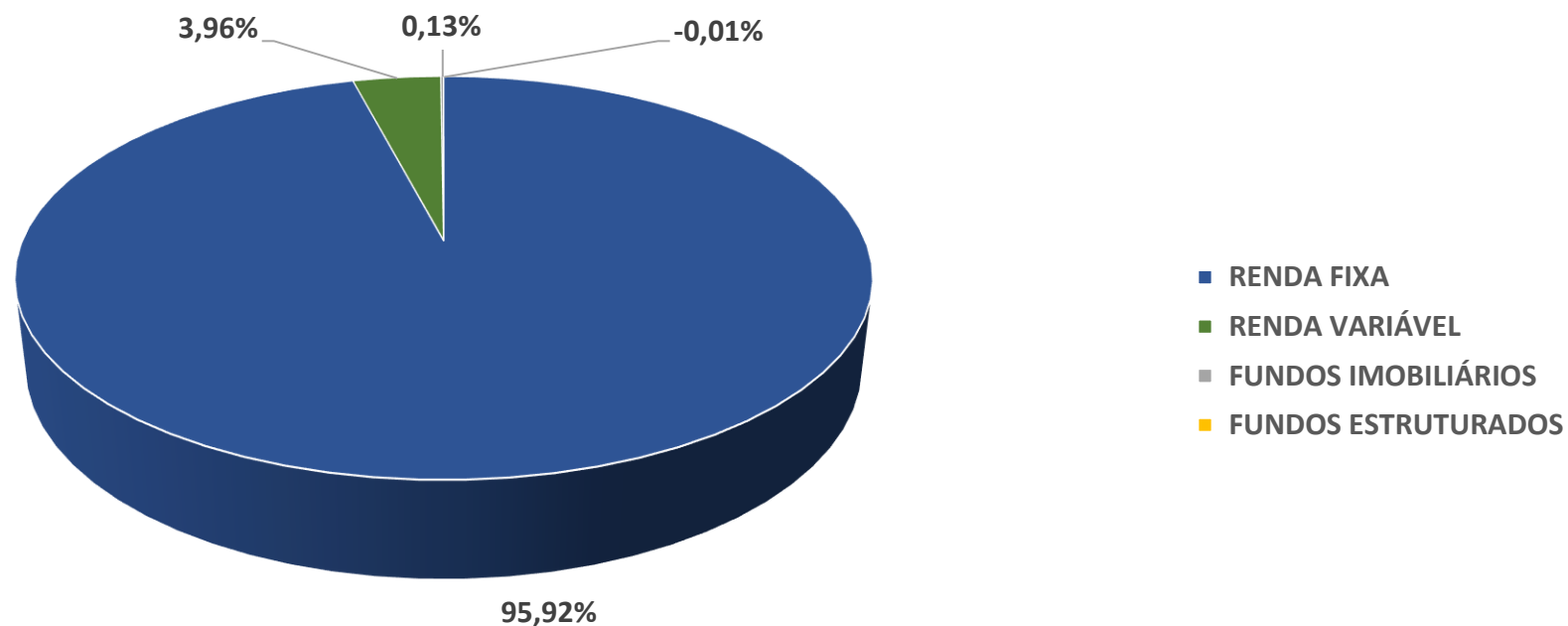
**FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO - GESTORES**

Tabela 2.2

|                                                          |     |                |         |
|----------------------------------------------------------|-----|----------------|---------|
| BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)                          | R\$ | 251.427.900,78 | 39,92%  |
| TESOURO NACIONAL                                         | R\$ | 168.829.445,08 | 26,81%  |
| CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | R\$ | 142.798.193,78 | 22,67%  |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT                             | R\$ | 31.432.943,42  | 4,99%   |
| ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.                 | R\$ | 12.407.777,02  | 1,97%   |
| BRAM - Bradesco Asset Management S.A. - DTVM             | R\$ | 10.118.221,09  | 1,61%   |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS                                   | R\$ | 6.090.383,74   | 0,97%   |
| SOMMA INVESTIMENTOS S.A                                  | R\$ | 4.121.599,81   | 0,65%   |
| BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL PLURAL)        | R\$ | 1.704.974,86   | 0,27%   |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS                                    | R\$ | 800.285,06     | 0,13%   |
| TOTAL                                                    | R\$ | 629.731.724,64 | 100,00% |

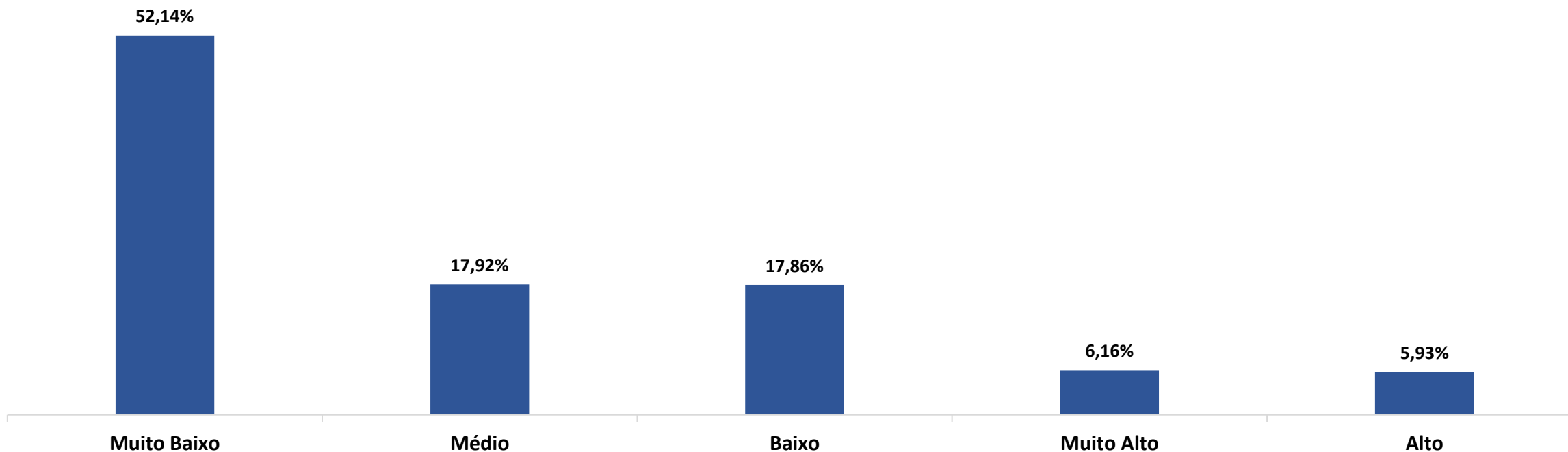
O **Gráfico 1** mostra a distribuição dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado entre os segmentos de renda fixa e renda variável. Atualmente, o patrimônio do fundo está alocado preponderantemente no segmento de renda fixa, com R\$ 604.050.417,15 .

Gráfico 1

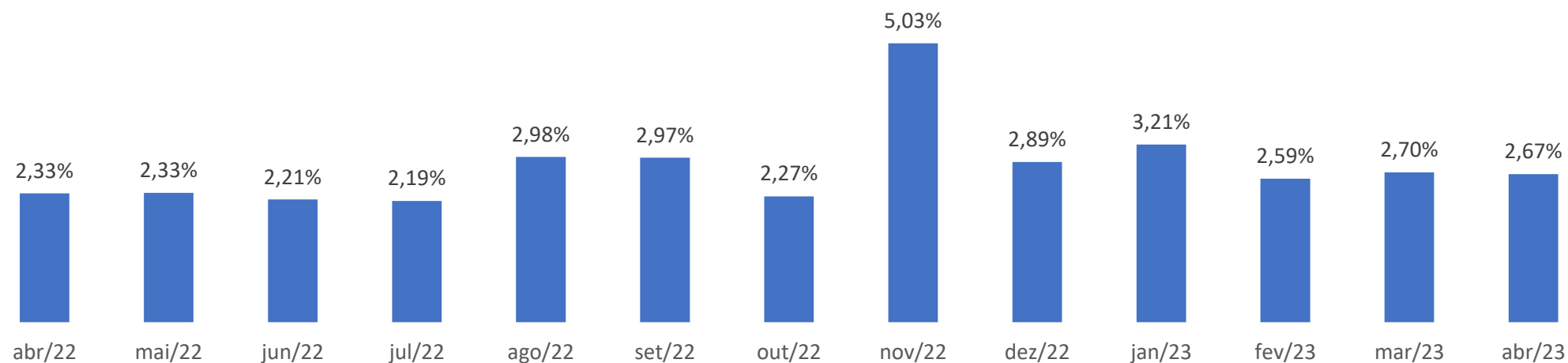


Os administradores classificam o nível de risco dos fundos de investimentos numa escala de 1 a 5, cada número significa um nível de volatilidade, sendo 1 muito baixa, 2 baixa, 3 média, 4 alta e 5 muito alta. A carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado tem 87,92% dos recursos alocados em ativos até o nível Médio de volatilidade. Conforme **Gráfico 2**.

Gráfico 2



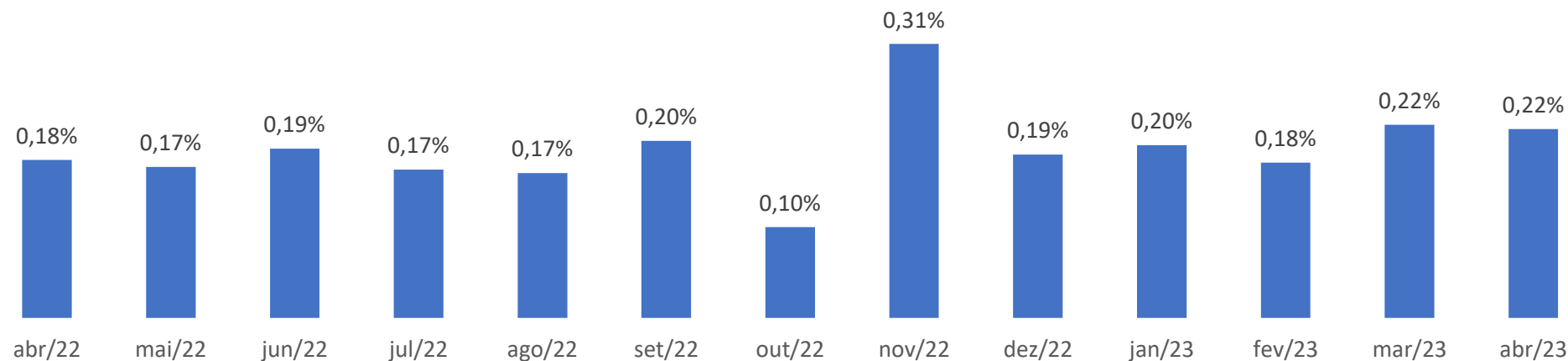
O cálculo da volatilidade de uma carteira permite observar a frequência e intensidade das oscilação no seu valor em um determinado período. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no nível de volatilidade será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 3** mostra a volatilidade mensal da carteira nos últimos 12 meses.

**Gráfico 3****Volatilidade**

O VaR (Value at Risk) é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. O monitoramento desta medida é parte do gerenciamento de risco da carteira do Fundo Previdenciário Capitalizado. Se verificado um aumento significativo e consistente no VaR da carteira será investigado o motivo e analisada a necessidade de serem feitas alterações nas proporções dos segmentos de aplicações e/ou substituição de ativos. O **Gráfico 4** mostra o VaR Histórico da carteira com periodicidade diária e intervalo de confiança de 95%.

**Gráfico 4**

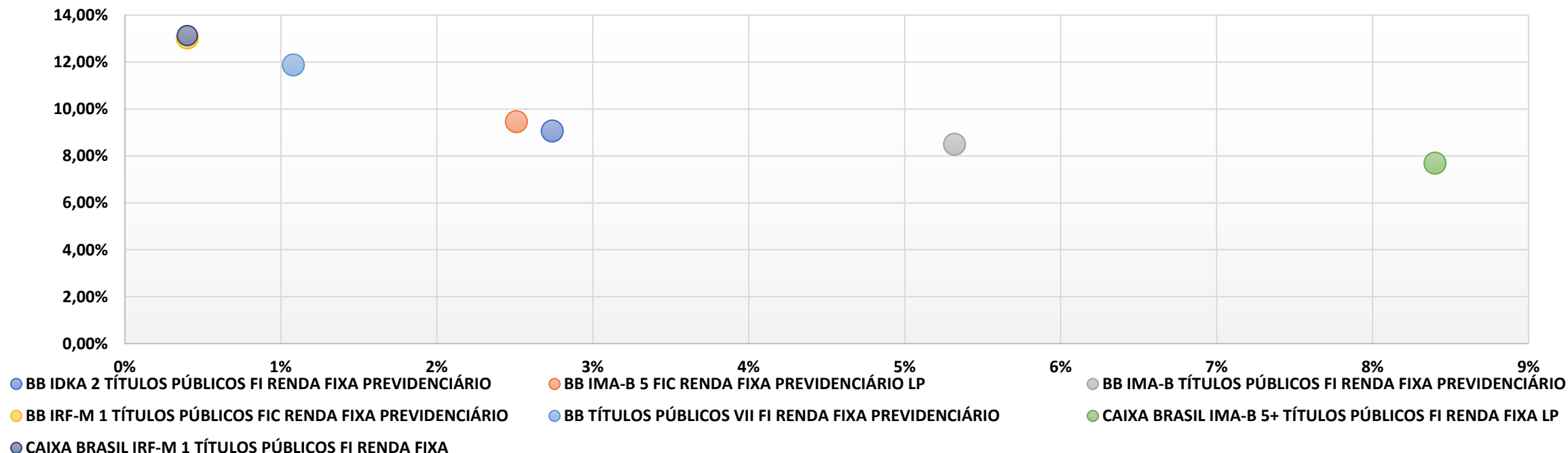
**VaR Histórico**



## 7.1 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

| Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b":                | RETORNO NO MÊS | RETORNO NO ANO | RETORNO 12 MESES | SHARPE (12MESES) | VaR (12 MESES) | VOLATILIDADE (12 MESES) |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,68%          | 5,08%          | 9,06%            | -1,42            | 1,30%          | 2,74%                   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 0,89%          | 5,25%          | 9,46%            | -1,41            | 1,19%          | 2,51%                   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 2,00%          | 5,97%          | 8,50%            | -0,81            | 2,53%          | 5,32%                   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,83%          | 4,11%          | 13,03%           | -0,85            | 0,19%          | 0,40%                   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 0,90%          | 4,11%          | 11,88%           | -1,27            | 0,51%          | 1,08%                   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 2,97%          | 6,57%          | 7,69%            | -0,58            | 3,99%          | 8,40%                   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 0,84%          | 4,20%          | 13,13%           | -0,64            | 0,19%          | 0,40%                   |

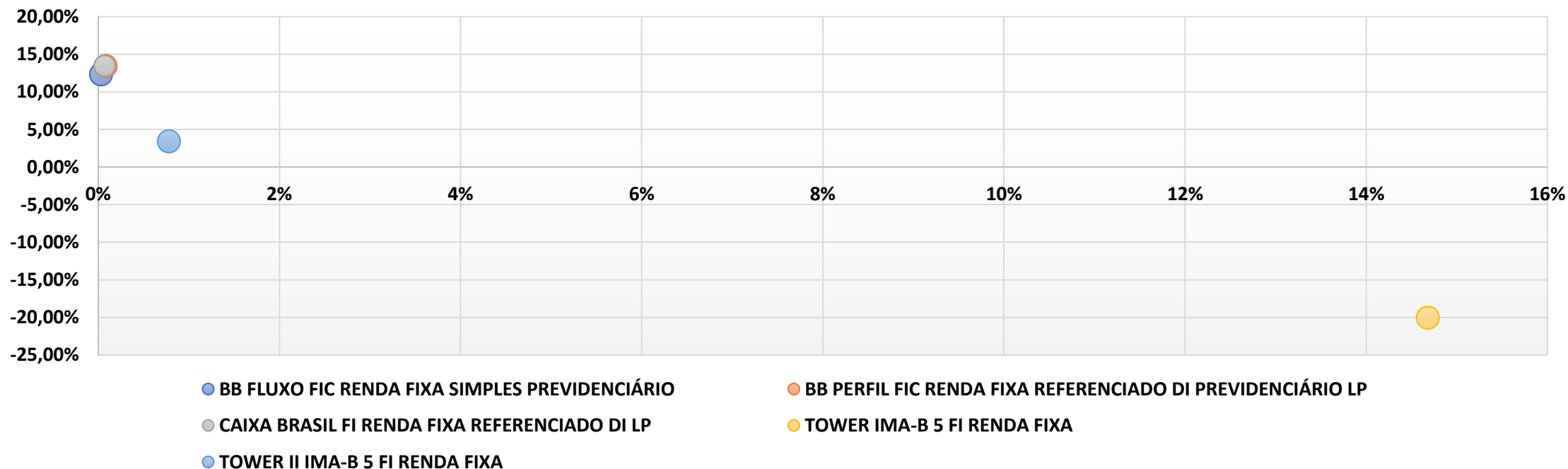
RISCO X RETORNO - Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I, "b":



## 7.2 MEDIDAS DE RISCO POR SEGMENTO

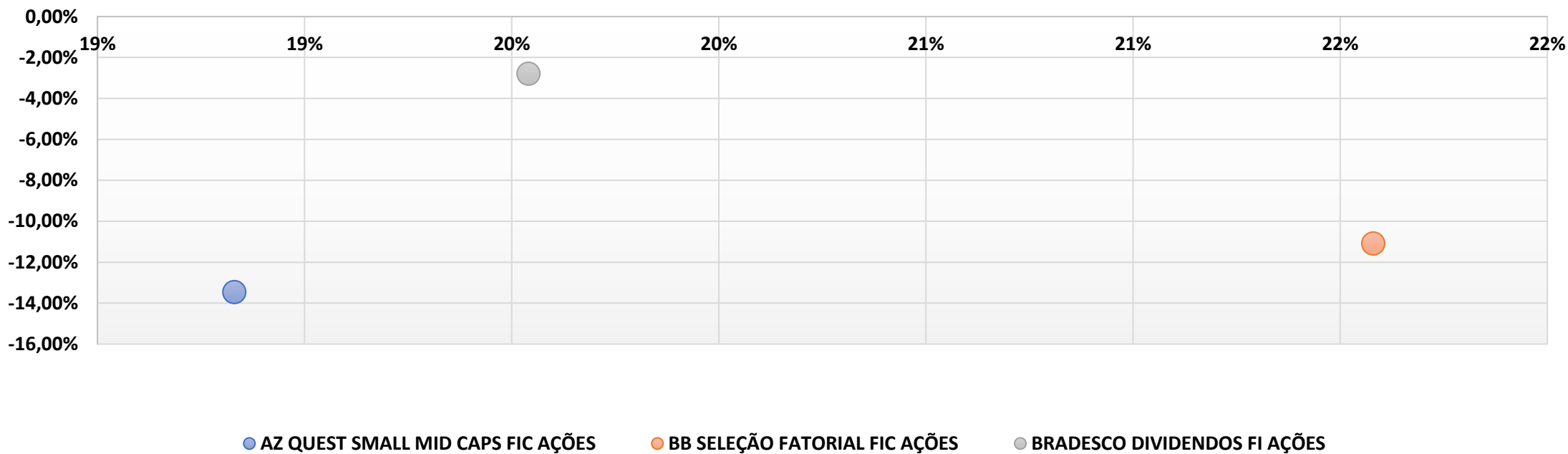
| Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":              | RETORNO NO MÊS | RETORNO NO ANO | RETORNO 12 MESES | SHARPE (12MESES) | VaR (12 MESES) | VOLATILIDADE (12 MESES) |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 0,83%          | 3,85%          | 12,31%           | -38,01           | 0,01%          | 0,03%                   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,89%          | 4,09%          | 13,42%           | -0,031855939     | 0,04%          | 0,08%                   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP              | 0,92%          | 4,02%          | 13,43%           | 0,036562847      | 0,03%          | 0,07%                   |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                | -0,21%         | -5,15%         | -20,05%          | -2,302416139     | 6,97%          | 14,68%                  |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                             | 0,34%          | 1,71%          | 3,42%            | -11,88451002     | 0,37%          | 0,78%                   |

**RISCO X RETORNO - Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III, "a":**



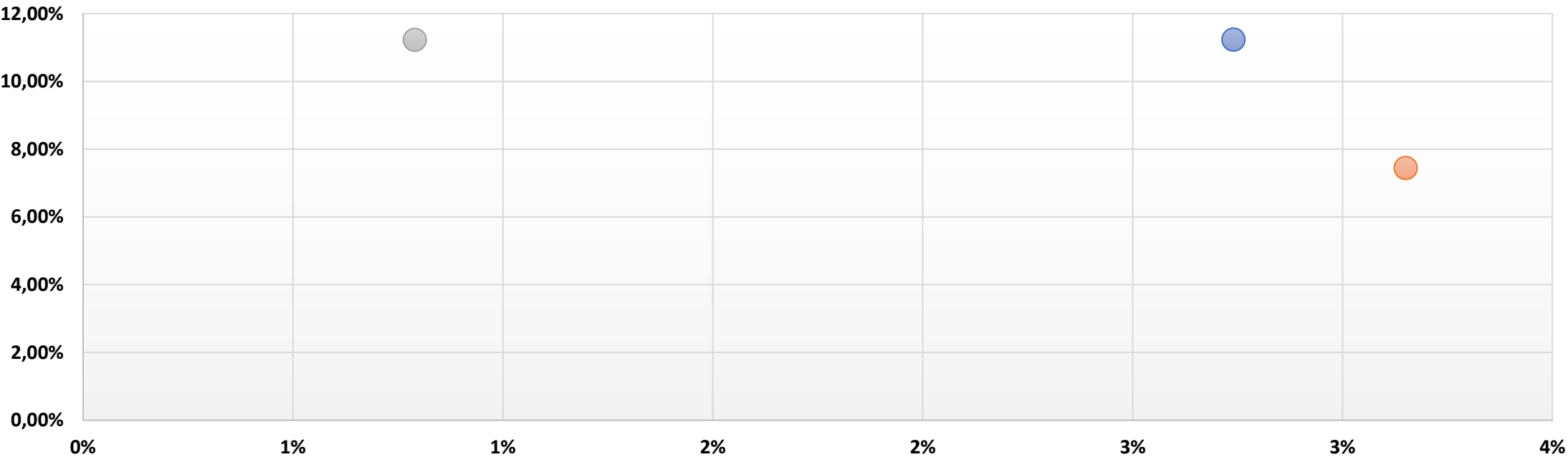
| Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:   | RETORNO NO MÊS | RETORNO NO ANO | RETORNO 12 MESES | SHARPE (12MESES) | VaR (12 MESES) | VOLATILIDADE (12 MESES) |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 1,75%          | -3,81%         | -13,46%          | -1,34            | 0,09           | 0,19                    |
| BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES     | 1,74%          | -6,36%         | -11,09%          | -1,02            | 0,10           | 0,22                    |
| BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES      | 2,56%          | -4,50%         | -2,79%           | -0,69            | 0,09           | 0,20                    |

RISCO X RETORNO - Fundos de Ações CVM Art. 8º, I:



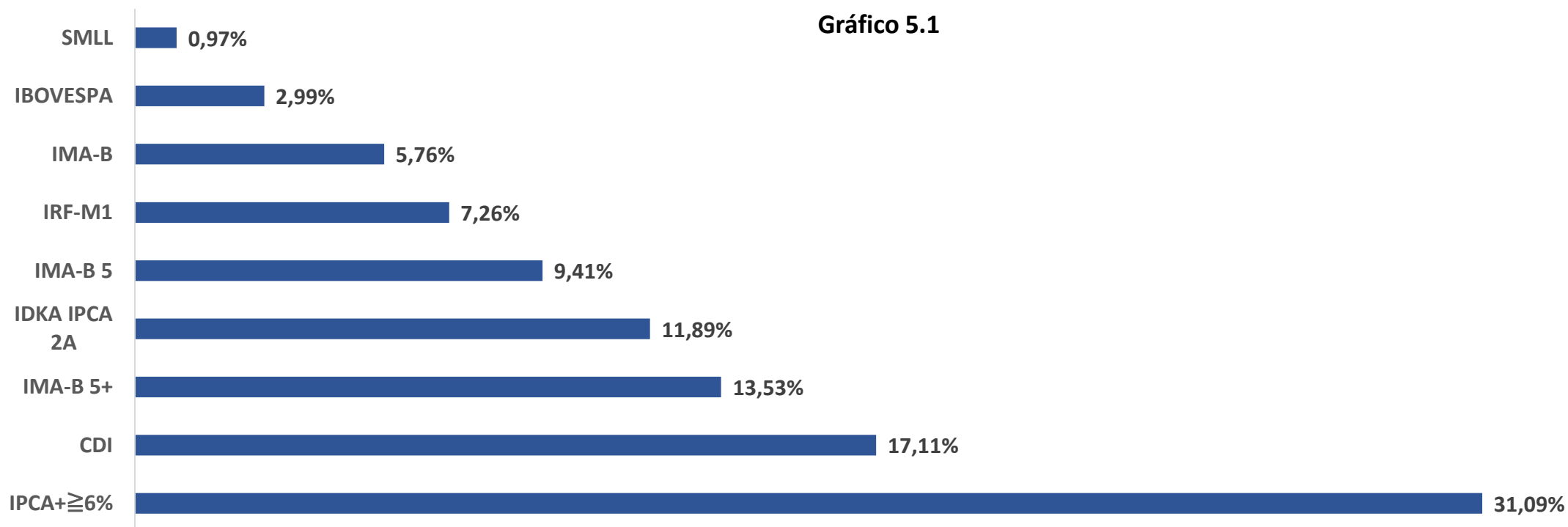
| Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":                       | RETORNO NO MÊS | RETORNO NO ANO | RETORNO 12 MESES | SHARPE (12MESES) | VaR (12 MESES) | VOLATILIDADE (12 MESES) |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 0,68%          | 1,19%          | 11,24%           | -1,94            | 0,00           | 0,01                    |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP           | 0,60%          | 1,98%          | 7,45%            | -1,70            | 0,02           | 0,03                    |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP                       | 0,66%          | 1,13%          | 11,23%           | -2,47            | 0,00           | 0,01                    |

RISCO X RETORNO - Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V, "b":

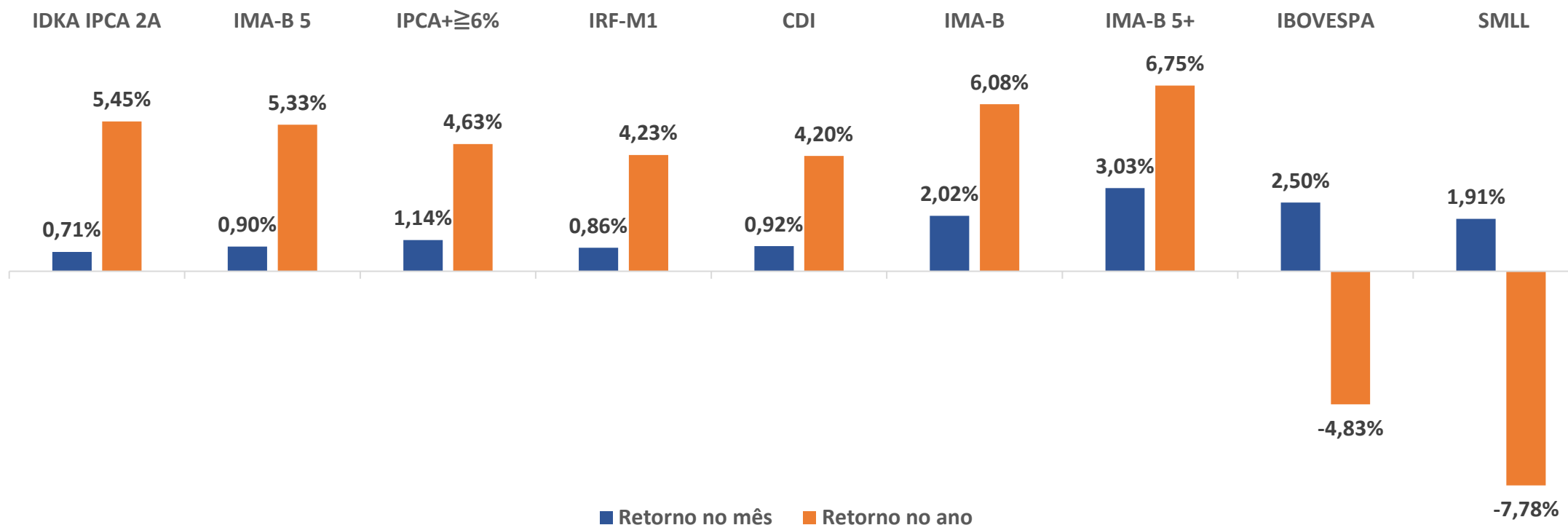


● BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP ● ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP  
● SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

Cerca de 70% do volume dos recursos do Fundo Previdenciário Capitalizado estão alocados em fundos de títulos públicos que utilizam como índice de referência os sub índices da Anbima. Como mostra o **Gráfico 5.1**, A maior participação da carteira está no IPCA + Juros reais com as compras de Títulos Públicos. As outras três maiores posições da carteira do Fundo Capitalizado são os fundos com CDI como benchmark com a participação de 17,11% e fundos com Títulos atrelados a inflação que utilizam como referência o IMA-B 5+ e IDKA IPCA 2A, sendo 13,53% e 11,89% respectivamente de participação.



No **Gráfico 5.2** temos a rentabilidade Mensal e Anual dos Índices de Referência que compõem a carteira. Os índices de Renda Variável tem sofrido bastante no ano devido ao aumento de remuneração da renda fixa no Brasil e Exterior. Os índices atrelados aos Títulos Públicos estão obtendo o melhor desempenho.

**Gráfico 5.2**

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

| Fundos                                                                                                                    | Benchmark    | Participação | Retorno Mensal do Fundo | Retorno Mensal do Benchmark | Retorno Anual do Fundo | Retorno Anual do Benchmark | Teste de Aderência |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                                                                      | IMA-B        | 0,00%        | 0,90%                   | 2,02%                       | 4,11%                  | 6,08%                      | -1,85%             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI                                 | IRFM-1       | 1,80%        | 0,83%                   | 0,86%                       | 4,11%                  | 4,23%                      | -0,12%             |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                                                                | CDI          | 11,75%       | 0,89%                   | 0,92%                       | 4,09%                  | 4,20%                      | -0,11%             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                                 | IDKA IPCA 2A | 11,89%       | 0,68%                   | 0,71%                       | 5,08%                  | 5,45%                      | -0,35%             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                               | CDI          | 0,00%        | 0,83%                   | 0,92%                       | 3,85%                  | 4,20%                      | -0,34%             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                                 | IMA-B        | 5,76%        | 2,00%                   | 2,02%                       | 5,97%                  | 6,08%                      | -0,10%             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI                                     | IMA-B 5      | 7,35%        | 0,89%                   | 0,90%                       | 5,25%                  | 5,33%                      | -0,07%             |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | CDI          | 0,70%        | 0,68%                   | 0,92%                       | 1,19%                  | 4,20%                      | -2,89%             |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO                                                                          | CDI          | 0,65%        | 0,66%                   | 0,92%                       | 1,13%                  | 4,20%                      | -2,94%             |
| ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO PRIVADO LP                                                                          | IMA-B 5      | 1,97%        | 0,60%                   | 0,90%                       | 1,98%                  | 5,33%                      | -3,18%             |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                                                             | CDI          | 3,69%        | 0,92%                   | 0,92%                       | 4,02%                  | 4,20%                      | -0,17%             |

A tabela seguinte tem função de analisar a aderência dos fundos que compõem a carteira com seu índice de referência. Com o cálculo de Teste de Aderência na coluna final, podemos comparar o retorno do fundo de investimentos com o retorno de seu benchmark.

| Fundos                                                                             | Banchmark    | Participação | Retorno Mensal do Fundo | Retorno Mensal do Benchmark | Retorno Anual do Fundo | Retorno Anual do Benchmark | Teste de Aderência |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | IMA-B 5      | 0,00%        | 0,89%                   | 0,90%                       | 5,25%                  | 5,33%                      | -0,08%             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA             | IRFM-1       | 5,46%        | 0,84%                   | 0,86%                       | 4,20%                  | 4,23%                      | -0,03%             |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                               | IMA-B        | 0,00%        | 2,02%                   | 2,02%                       | 6,00%                  | 6,08%                      | -0,08%             |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                            | IMA-B 5+     | 13,53%       | 2,97%                   | 3,03%                       | 6,57%                  | 6,75%                      | -0,17%             |
| BBIF MASTER FIDC LP                                                                | CDI          | 0,18%        | -0,41%                  | 0,92%                       | -1,30%                 | 4,20%                      | -5,28%             |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                                     | IMA-B 5      | 0,05%        | 0,34%                   | 0,90%                       | 1,71%                  | 5,33%                      | -3,44%             |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                                        | IMA-B 5      | 0,04%        | -0,21%                  | 0,90%                       | -5,15%                 | 5,33%                      | -9,95%             |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES                                                          | IBOVESPA     | 1,38%        | 1,74%                   | 2,50%                       | -6,36%                 | -4,83%                     | -1,61%             |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                                                  | SMLL         | 0,97%        | 1,75%                   | 1,91%                       | -3,81%                 | -7,78%                     | 4,31%              |
| BRADERCO FIA DIVIDENDOS                                                            | IBOVESPA     | 1,61%        | 2,56%                   | 2,50%                       | -4,50%                 | -4,83%                     | 0,35%              |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES                          | IPCA+ 10,50% | -0,01%       | 0,53%                   | 1,26%                       | 19,77%                 | 2,32%                      | 17,06%             |
| MULTIESTRATÉGIA HAZ FII - ATCR11                                                   | CDI          | 0,13%        | 0,11%                   | 0,92%                       | -0,03%                 | 2,05%                      | -2,04%             |

## 8.5 RENTABILIDADE POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

Para análise de como os índices estão contribuindo para rentabilidade da carteira, podemos observar as informações referentes a participação e retorno. A contribuição para a carteira pode ser observada em percentual na última coluna da tabela. Como exposto as principais contribuições para o retorno da carteira são o IMA-b 5+ e IPCA+.

| Benchmark       | Participação | Retorno do Benchmark | Contribuição para a Carteira |
|-----------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| IMA-B 5+        | 13,53%       | 3,03%                | 0,41%                        |
| IPCA+ $\geq$ 6% | 31,09%       | 1,14%                | 0,35%                        |
| CDI             | 17,11%       | 0,92%                | 0,16%                        |
| IMA-B           | 5,76%        | 2,02%                | 0,12%                        |
| IMA-B 5         | 9,41%        | 0,90%                | 0,08%                        |
| IDKA IPCA 2A    | 11,89%       | 0,71%                | 0,08%                        |
| IBOVESPA        | 2,99%        | 2,50%                | 0,07%                        |
| IRF-M1          | 7,26%        | 0,86%                | 0,06%                        |
| SMLL            | 0,97%        | 1,91%                | 0,02%                        |

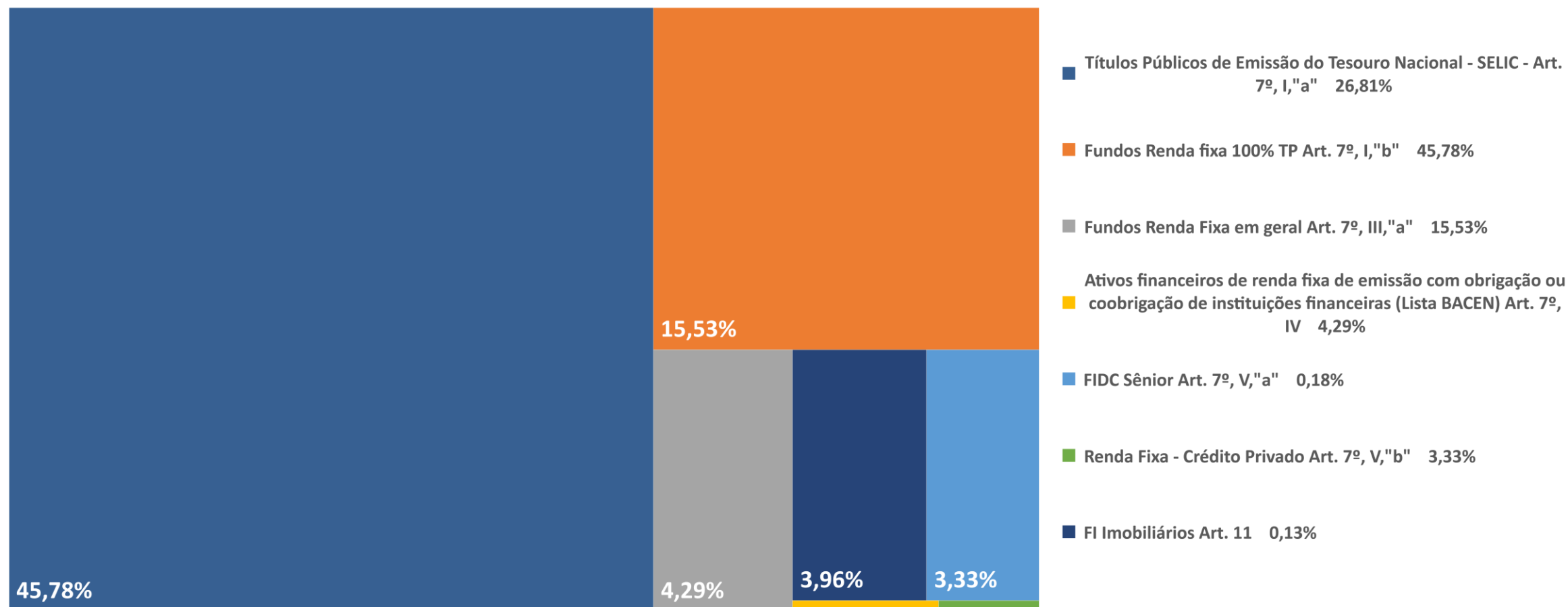
Na **Tabela 3**, pode ser conferida a Política de Investimentos do Fundo Previdenciário Capitalizado para o ano de 2023. Na segunda coluna estão os limites máximos permitidos pela resolução CMN nº 4.963, para cada tipo de ativo da primeira coluna. O limite inferior, a estratégia alvo e o limite superior devem ser definidos pelos RPPS, respeitando os limites da resolução. Na coluna Limite Atual da Carteira, pode ser conferida a adequação da carteira do fundo capitalizado relativa aos limites máximos da Resolução CMN 4.963.

| Tipo de Ativo                                                                                                                  | Limite da Resolução CMN (%) | Limite Inferior (%) | Estratégia Alvo (%) | Limite Superior (%) | Limite Atual da Carteira | Limite Atual x Estratégia Alvo | Margem - Estratégia Alvo |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Títulos Públicos de Emissão do Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I,"a"                                                       | 100,00%                     | 20,00%              | 35,00%              | 60,00%              | 26,81%                   | 8,19%                          | R\$ 51.586.913,87        |
| Fundos Renda fixa 100% TP Art. 7º, I,"b"                                                                                       | 100,00%                     | 5,00%               | 13,00%              | 70,00%              | 45,78%                   | -32,78%                        | -R\$ 206.443.879,49      |
| ETF 100% TP Art. 7º, I,"c"                                                                                                     | 100,00%                     | 0,00%               | 0,00%               | 15,00%              | 0,00%                    | 0,00%                          | R\$ 0,00                 |
| Operações compromissadas com lastros em TPF Art. 7º, II                                                                        | 5,00%                       | 0,00%               | 0,00%               | 5,00%               | 0,00%                    | 0,00%                          | R\$ 0,00                 |
| Fundos Renda Fixa em geral Art. 7º, III,"a"                                                                                    | 60,00%                      | 5,00%               | 15,69%              | 60,00%              | 15,53%                   | 0,16%                          | R\$ 1.025.156,72         |
| Fundo de Índice (ETF) - Renda Fixa Art. 7º, III,"b"                                                                            | 60,00%                      | 0,00%               | 0,00%               | 15,00%              | 0,00%                    | 0,00%                          | R\$ 0,00                 |
| Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras (Lista BACEN) Art. 7º, IV | 20,00%                      | 3,00%               | 10,00%              | 20,00%              | 4,29%                    | 5,71%                          | R\$ 35.972.981,70        |
| FIDC Sênior Art. 7º, V,"a"                                                                                                     | 5,00%                       | 0,00%               | 0,17%               | 1,00%               | 0,18%                    | -0,01%                         | -R\$ 90.897,05           |
| Renda Fixa - Crédito Privado Art. 7º, V,"b"                                                                                    | 5,00%                       | 1,00%               | 4,00%               | 5,00%               | 3,33%                    | 0,67%                          | R\$ 4.231.241,63         |
| Fundos de debentures de infraestrutura Art. 7º, V,"c"                                                                          | 5,00%                       | 0,00%               | 0,00%               | 2,00%               | 0,00%                    | 0,00%                          | R\$ 0,00                 |
| Sub Total                                                                                                                      | 0,00%                       | 0,00%               | 77,86%              | 0,00%               | 95,92%                   | -18,06%                        | -R\$ 113.718.482,62      |

| Tipo de Ativo                                        | Limite da Resolução CMN (%) | Limite Inferior (%) | Estratégia Alvo (%) | Limite Superior (%) | Limite Atual da Carteira | Limite Atual x Estratégia Alvo | Margem - Estratégia Alvo |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Fundo de Ações CVM Art. 8º, I                        | 30,00%                      | 2,00%               | 11,00%              | 30,00%              | 3,96%                    | 7,04%                          | R\$ 44.359.497,50        |
| ETF RV CVM Art. 8º, II                               | 30,00%                      | 0,00%               | 0,00%               | 10,00%              | 0,00%                    | 0,00%                          | R\$ 0,00                 |
| Fundos Multimercados Art. 10, I                      | 10,00%                      | 0,00%               | 7,00%               | 10,00%              | 0,00%                    | 7,00%                          | R\$ 44.083.271,79        |
| FI em Participações Art. 10, II                      | 5,00%                       | 0,00%               | 0,00%               | 1,00%               | -0,01%                   | 0,01%                          | R\$ 33.192,88            |
| FI Ações - Mercado de Acesso Art. 10, III            | 5,00%                       | 0,00%               | 0,00%               | 2,00%               | 0,00%                    | 0,00%                          | R\$ 0,00                 |
| FI Imobiliários Art. 11                              | 5,00%                       | 0,00%               | 0,14%               | 1,00%               | 0,13%                    | 0,01%                          | R\$ 81.380,38            |
| <b>Sub Total</b>                                     | <b>0,00%</b>                | <b>0,00%</b>        | <b>7,00%</b>        | <b>0,00%</b>        | <b>-0,01%</b>            | <b>7,01%</b>                   | <b>R\$ 44.116.464,67</b> |
| FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa Art. 9º,I | 10,00%                      | 0,00%               | 1,00%               | 7,00%               | 0,00%                    | 1,00%                          | R\$ 6.297.610,26         |
| FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II     | 0,00%                       | 0,00%               | 1,00%               | 7,00%               | 0,00%                    | 1,00%                          | R\$ 6.297.610,26         |
| Fundo de Ações – BDR Nível I Art. 9º, III            | 0,00%                       | 0,00%               | 2,00%               | 8,00%               | 0,00%                    | 2,00%                          | R\$ 12.595.220,51        |
| <b>Sub Total</b>                                     |                             |                     | <b>4,00%</b>        |                     | <b>0,00%</b>             | <b>4,00%</b>                   | <b>R\$ 25.190.441,02</b> |
| <b>Total Geral</b>                                   |                             |                     | <b>100,00%</b>      |                     | <b>100,00%</b>           |                                |                          |

O **Gráfico 6** mostra a distribuição do patrimônio líquido do Fundo Previdenciário Capitalizado por tipo de ativo definido na Resolução do CMN nº 4.963. O fundo capitalizado tem 72,59% de seus recursos alocados em títulos públicos federais ou em fundos de investimentos com carteiras compostas exclusivamente por esses títulos.

Gráfico 6



O mês de abril foi influenciado pela repercussão do mercado sobre o novo arcabouço fiscal. Por mais que os investidores demonstrem esperança sobre a melhora do mercado no Brasil, os detalhes do arcabouço não entusiasmaram o suficiente ao ponto de uma queda mais elevada dos juros negociadas no mercado. Entretanto, os investidores começaram a redirecionar seus olhares para a Renda Variável. Com a temporada de anúncio dos resultados trimestral das grandes empresas, vai se abrindo o terreno para especulações na bolsa.

Sobre a Renda Fixa, o Banco Central do Brasil optou pela manutenção da taxa Selic, que fechou o mês de abril em 13,75%. Com o CDI remunerando bem e a mudança de direcionamento do mercado, saindo das posições de Títulos Públicos (provocando uma tímida queda nas taxas negociadas), os ativos ligados ao Índice de Mercado ANBIMA tiveram um bom desempenho no mês, com destaque para aqueles de vencimentos mais longos, que estão mais sujeitos a volatilidade.

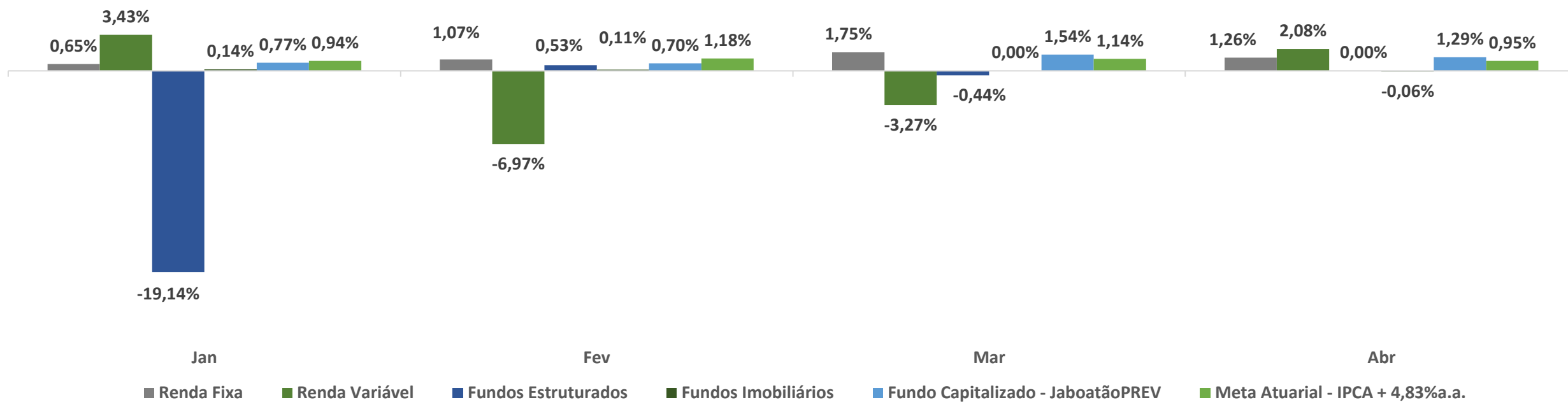
Os resultados da Renda Variável foram bons para o mês, que fechou em 2,08%. O segmento de Renda Fixa, onde está a maior parte da Carteira de Investimentos, fechou o mês em 1,26%, como podemos observar no **Gráfico 7**.

No **Gráfico 8** pode ser observado o desempenho do fundo capitalizado em relação a meta atuarial para o ano de 2023. O Fundo Capitalizado do RPPS rentabiliza 4,37% contra uma meta atuarial de 4,28%. Os resultados acumulados por segmento podem ser conferidos no **Gráfico 9**.

O **Gráfico 10** mostra o comparativo, em termos acumulados no ano, entre o retorno do Fundo Previdenciário Capitalizado, a meta atuarial, a inflação medida pelo IPCA, o CDI e o Ibovespa. O IPCA foi 2,72%, a meta atuarial, que tem o IPCA em sua composição, ficou em 4,28%. O Ibovespa fechou o mês com o retorno acumulado para o ano em -4,83% e o CDI 4,20%.

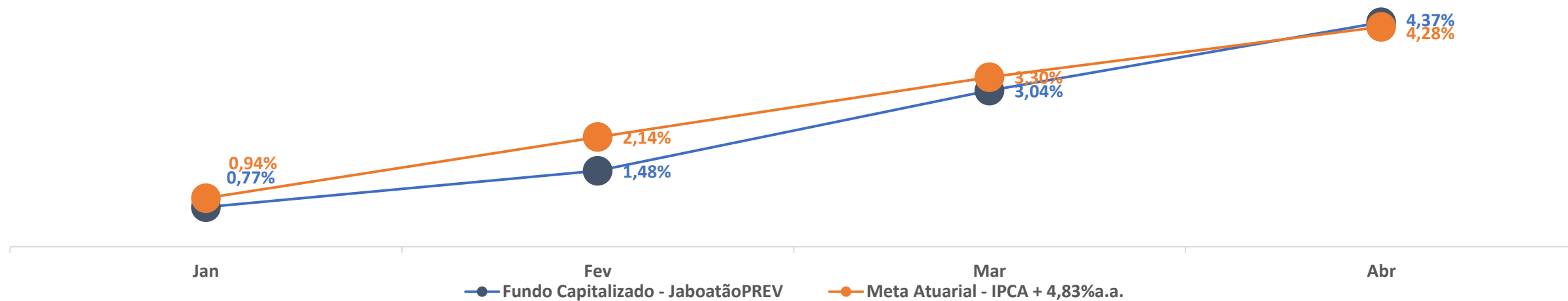
## 10.1 RENTABILIDADE MENSAL

Gráfico 7



## 10.2 RENTABILIDADE ACUMULADA

Gráfico 8



## 10.3 RENTABILIDADE ACUMULADA POR SEGMENTO

Gráfico 9

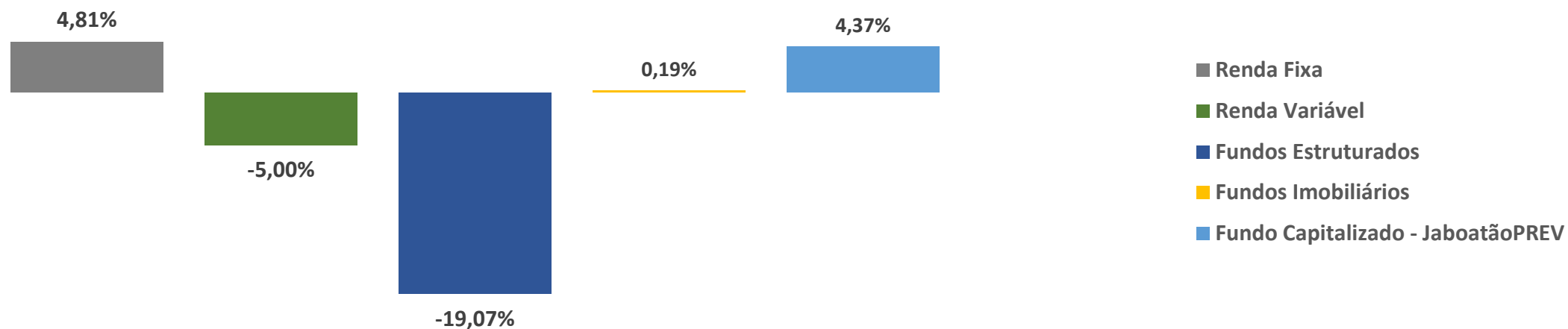
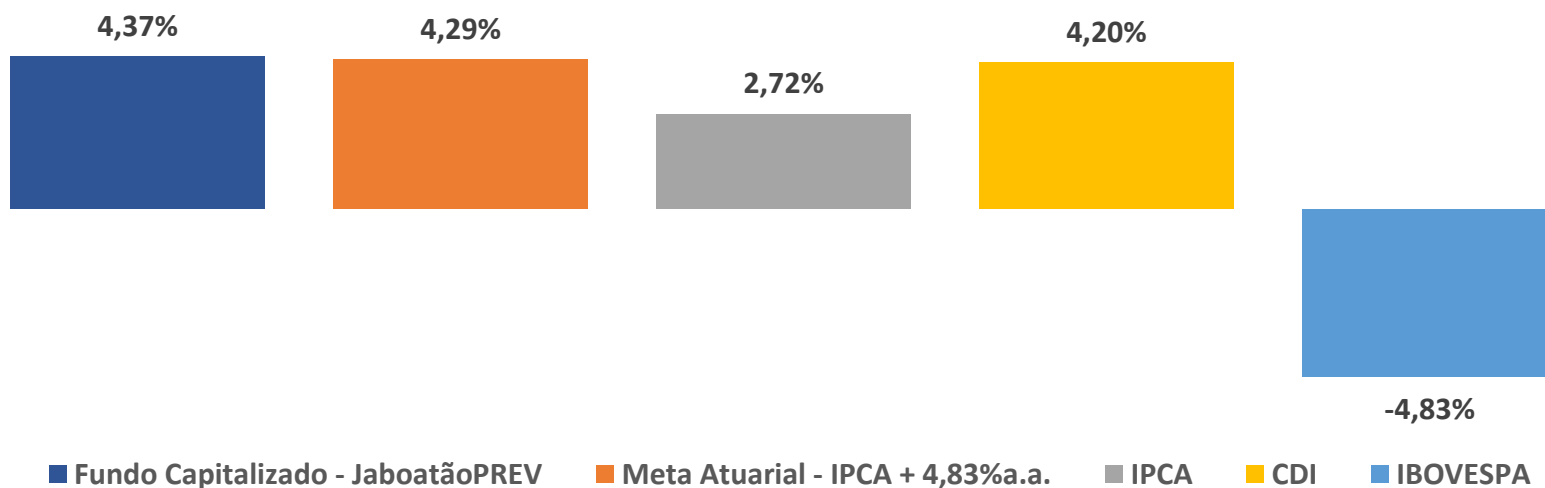
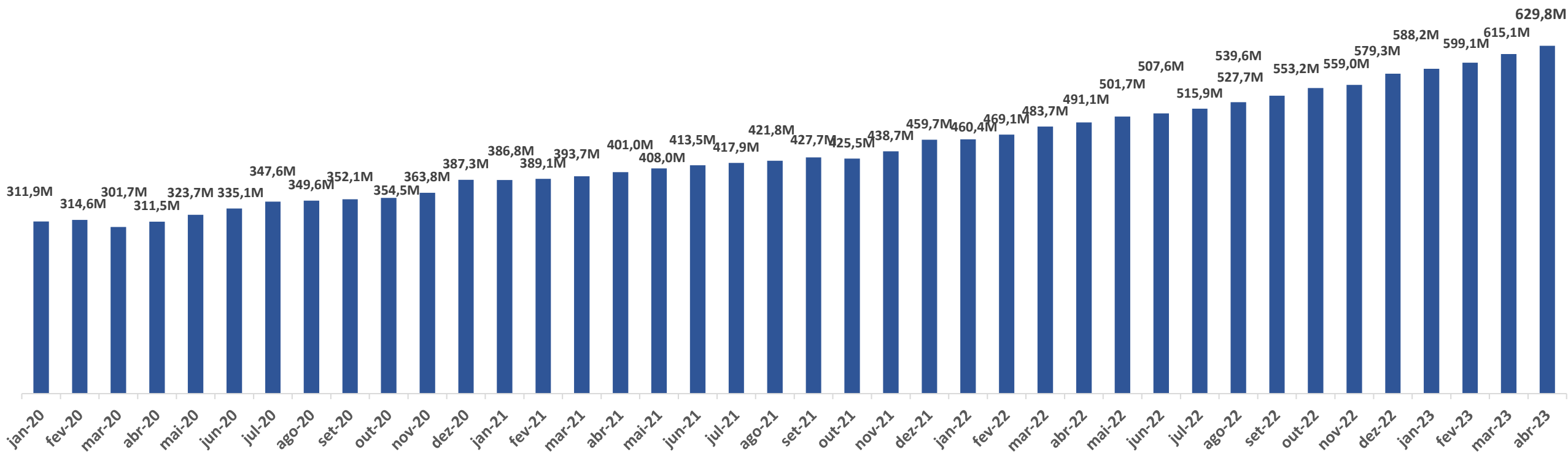


Gráfico 10



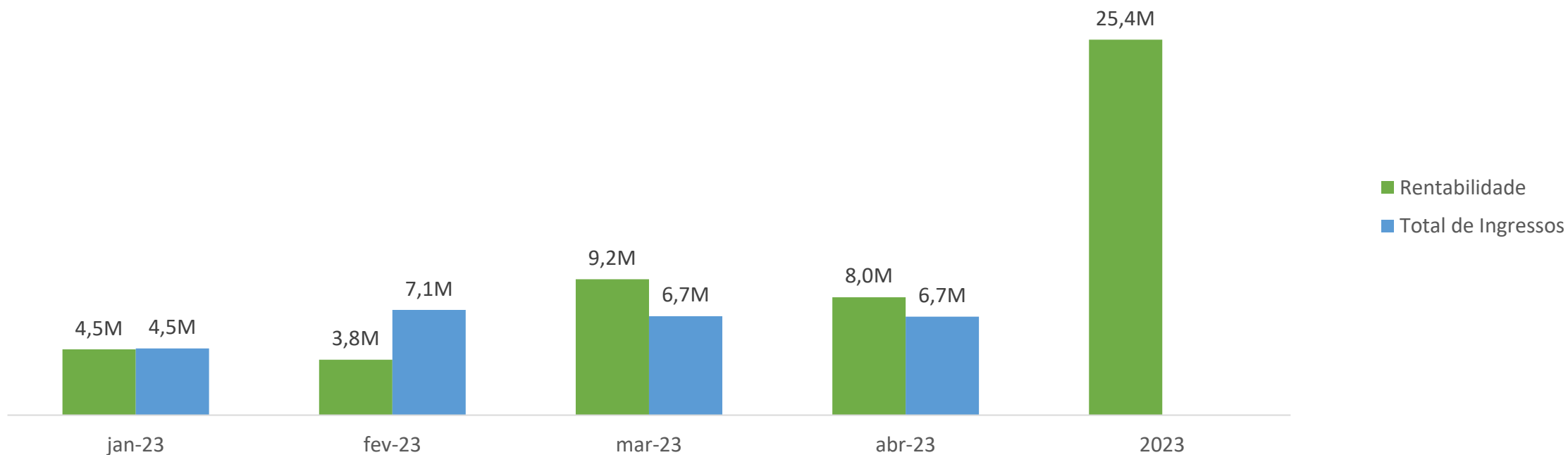
O **Gráfico 11** mostra a evolução patrimonial do Fundo Previdenciário Capitalizado desde janeiro de 2020 até o mês atual. Na comparação do período o fundo teve um aumento de patrimônio da ordem de 303,8 milhões.

Gráfico 11



No **Gráfico 12** pode ser observado o rendimento mensal e o total de ingressos do Fundo Previdenciário Capitalizado em milhões de reais. No mês de março o fundo teve retorno de R\$ 9.215.664,73 e o total de ingressos foi de R\$ 6.714.343,73.

Gráfico 12



De acordo com a Resolução nº 4.963, o total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico. Na **Tabela 4**, a coluna “Volume Aplicado x Volume sob Gestão” mostra os percentuais do valor aplicado pelo Fundo Previdenciário Capitalizado comparado ao total de recursos geridos pelas instituições financeiras. Todos os números desta coluna são inferiores ao limite determinado na norma. A resolução também determina que os RPPS somente poderão alocar recursos em fundos de investimentos cujo administrador do fundo detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social. Na coluna “Volume com RPPS x Volume de Administração” da **Tabela 5**, é mostrado o percentual de recursos oriundos de RPPS em relação ao total de recursos administrados. A Caixa Econômica tem a maior participação relativa de recursos de RPPS com 32,85%.

## VOLUME APLICADO X VOLUME SOB GESTÃO ANBIMA

Tabela 4

| Gestor de Recursos                                                  | Volume Aplicado (A) | % PL JaboatãoPrev | Volume Gestão Anbima (B) | Volume Aplicado x<br>Volume sob Gestão (A/B) | Volume de Gestão<br>Anbima Junto a RPPS (C) | Volume com RPPS x Volume de<br>Gestão (C/B) |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)</b>                              | R\$ 251.427.900,78  | 39,92%            | R\$ 1.447.767.597.208,08 | 0,02%                                        | R\$ 37.807.779.340,58                       | 2,61%                                       |
| <b>TESOURO NACIONAL</b>                                             | R\$ 168.829.445,08  | 26,81%            | R\$ 0,00                 | 0,00%                                        | R\$ 0,00                                    | 0,00%                                       |
| <b>CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES<br/>MOBILIÁRIOS S.A</b> | R\$ 142.798.193,78  | 22,67%            | R\$ 25.026.649.769,04    | 0,57%                                        | R\$ 20.409.683.901,06                       | 81,55%                                      |
| <b>BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT</b>                                 | R\$ 31.432.943,42   | 4,99%             | R\$ 282.832.287.898,75   | 0,01%                                        | R\$ 72.270.147.518,64                       | 25,55%                                      |
| <b>ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS<br/>LTDA.</b>                 | R\$ 12.407.777,02   | 1,97%             | R\$ 42.787.769.043,31    | 0,03%                                        | R\$ 2.440.351.326,77                        | 5,70%                                       |
| <b>BRAM - Bradesco Asset Management S.A. -<br/>DTVM</b>             | R\$ 10.118.221,09   | 1,61%             | R\$ 580.307.952.195,87   | 0,00%                                        | R\$ 53.421.029.192,95                       | 9,21%                                       |
| <b>AZ QUEST INVESTIMENTOS</b>                                       | R\$ 6.090.383,74    | 0,97%             | R\$ 21.996.160.090,46    | 0,03%                                        | R\$ 4.362.405.355,71                        | 19,83%                                      |
| <b>SOMMA INVESTIMENTOS S.A</b>                                      | R\$ 4.121.599,81    | 0,65%             | R\$ 5.613.307.937,77     | 0,07%                                        | R\$ 3.642.200.298,08                        | 64,89%                                      |
| <b>BRPP GESTÃO DE P. EST. LTDA (GRUPO BRASIL<br/>PLURAL)</b>        | R\$ 1.704.974,86    | 0,27%             | R\$ 53.858.169.443,69    | 0,00%                                        | R\$ 10.807.827.823,56                       | 20,07%                                      |
| <b>GRAPHEN INVESTIMENTOS</b>                                        | R\$ 800.285,06      | 0,13%             | R\$ 803.311.542,03       | 0,10%                                        | R\$ 0,00                                    | 0,00%                                       |

## VOLUME APLICADO X VOLUME SOB ADMINISTRAÇÃO ANBIMA

Tabela 5

| Administrador de Recursos                 | Volume Aplicado (A) | % PL JaboatãoPrev | Volume de Administração<br>Anbima (B) | Volume Aplicado x<br>Volume sob<br>Administração (A/B) | Volume de<br>Administração Anbima<br>junto a RPPS © | Volume com RPPS x Volume de<br>Administração (C/B) |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>BB DTVM (GRUPO BANCO DO BRASIL)</b>    | R\$ 251.427.900,78  | 39,92%            | R\$ 1.449.114.127.000,00              | 0,02%                                                  | R\$ 76.341.613.000,00                               | 5,27%                                              |
| <b>TESOURO NACIONAL</b>                   | R\$ 168.829.445,08  | 26,81%            | R\$ 0,00                              | 0,00%                                                  | Não Informado                                       | Não Informado                                      |
| <b>CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b>            | R\$ 142.798.193,78  | 22,67%            | R\$ 604.685.504.437,25                | 0,02%                                                  | R\$ 71.854.330.550,00                               | 11,88%                                             |
| <b>BEM DTVM LTDA</b>                      | R\$ 32.737.981,66   | 5,20%             | R\$ 400.401.550.550,00                | 0,01%                                                  | R\$ 7.293.806.940,00                                | 1,82%                                              |
| <b>BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS</b>   | R\$ 31.432.943,42   | 4,99%             | R\$ 441.888.442.083,56                | 0,01%                                                  | R\$ 4.017.248.317,89                                | 0,91%                                              |
| <b>RJI CORRETORA DE VALORES</b>           | R\$ 1.343.769,12    | 0,21%             | R\$ 8.410.451.641,12                  | 0,02%                                                  | Não Informado                                       | Não Informado                                      |
| <b>SANTANDER CACEIS (GRUPO SANTANDER)</b> | R\$ 1.161.490,80    | 0,18%             | R\$ 392.370.809.916,80                | 0,00%                                                  | R\$ 3.537.576.156,60                                | 0,90%                                              |

A **Tabela 6**, mostra a composição da carteira de investimentos, as movimentações ocorridas e os rendimentos de cada fundo de investimentos da carteira do fundo capitalizado, no mês de abril. Já a **Tabela 7**, mostra os mesmos valores para o fundo financeiro.

Tabela 6

| Fundo                                                | Saldo Anterior    | Aplicações R\$ | Resgates R\$    | Rendimento Mês R\$ | Saldo Atual       |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|-------------------|
| NTN-B 760199 20450515 (20220802 6,230000%)           | R\$ 19.668.370,68 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 191.712,03     | R\$ 19.860.082,71 |
| NTN-B 760199 20600815 (20220803 6,310000%)           | R\$ 22.094.076,36 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 216.556,51     | R\$ 22.310.632,87 |
| NTN-B 760199 20600815 (20220811 5,941000%)           | R\$ 7.402.303,64  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 70.700,09      | R\$ 7.473.003,73  |
| NTN-B 760199 20600815 (20220205 6,525%)              | R\$ 21.018.298,76 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 209.235,98     | R\$ 21.227.534,74 |
| NTN-B 760199 20550515 (20220830 5,972000%)           | R\$ 4.137.041,46  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 39.602,41      | R\$ 4.176.643,87  |
| NTN-B 760199 20550515 (20221114 6,12%)               | R\$ 12.259.933,54 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 118.589,98     | R\$ 12.378.523,52 |
| NTN-B 760199 20500815 (20221114 6,12%)               | R\$ 17.047.364,67 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 164.887,65     | R\$ 17.212.252,32 |
| NTN-B 760199 20450515 (20221124 6,28%)               | R\$ 8.099.458,16  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 79.223,27      | R\$ 8.178.681,43  |
| NTN-B 760199 20500815 (20221124 6,28%)               | R\$ 6.820.007,43  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 66.708,80      | R\$ 6.886.716,23  |
| NTN-B 760199 20400815 (20221124 6,21%)               | R\$ 16.295.490,66 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 158.618,70     | R\$ 16.454.109,36 |
| NTN-B 760199 20450515 (2022122022 6,365%)            | R\$ 5.522.701,33  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 54.339,72      | R\$ 5.577.041,05  |
| NTN-B 760199 20500815 (20221216 6,34%)               | R\$ 4.550.339,62  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 44.689,23      | R\$ 4.595.028,85  |
| NTN-B 760199 20350515 (20221216 6,36%)               | R\$ 6.565.901,78  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 64.584,37      | R\$ 6.630.486,15  |
| NTN-B 760199 20550515 (20221216 6,34%)               | R\$ 4.689.734,10  | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 46.065,16      | R\$ 4.735.799,26  |
| NTN-B 760199 20400815 (20221216 6,3%)                | R\$ 11.024.924,08 | R\$ 0,00       | R\$ 0,00        | R\$ 107.984,90     | R\$ 11.132.908,98 |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | R\$ 326.910,92    | R\$ 0,00       | -R\$ 328.215,52 | R\$ 1.304,60       | R\$ 0,00          |

| Fundo                                                                                                                              | Saldo Anterior    | Aplicações R\$   | Resgates R\$      | Rendimento Mês R\$ | Saldo Atual       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1<br>TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO<br>EM COTAS DE FI                                    | R\$ 11.232.865,03 | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 93.062,87      | R\$ 11.325.927,90 |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI<br>PREVIDENCIÁRIO LP                                                                      | R\$ 66.327.131,55 | R\$ 7.369.000,00 | -R\$ 344.311,44   | R\$ 634.113,61     | R\$ 73.985.933,72 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS<br>PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                                       | R\$ 74.380.697,43 | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 503.810,52     | R\$ 74.884.507,95 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO<br>DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE<br>INVESTIMENTO                                  | R\$ 10.467,01     | R\$ 7.074.745,87 | -R\$ 7.087.049,19 | R\$ 3.476,88       | R\$ 1.640,57      |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS<br>PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO                                                       | R\$ 35.544.249,19 | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 711.684,87     | R\$ 36.255.934,06 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5<br>LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM<br>COTAS DE FI                                        | R\$ 45.858.375,44 | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 409.970,64     | R\$ 46.268.346,08 |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FUNDO<br>DE INVESTIMENTO EM QUOTAS DE FUNDOS DE<br>INVESTIMENTO DE RENDA FIXA CRÉDITO<br>PRIVADO | R\$ 4.399.732,27  | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 30.090,30      | R\$ 4.429.822,57  |
| SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRED PRIV<br>LONGO PRAZO                                                                                | R\$ 4.094.563,36  | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 27.036,45      | R\$ 4.121.599,81  |
| ICATU VANGUARDA FIRF INFLAÇÃO CREDITO<br>PRIVADO LP                                                                                | R\$ 12.333.318,61 | R\$ 0,00         | R\$ 0,00          | R\$ 74.458,41      | R\$ 12.407.777,02 |

| Fundo                                                                              | Saldo Anterior            | Aplicações R\$           | Resgates R\$             | Rendimento Mês R\$      | Saldo Atual               |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                                      | R\$ 23.008.847,96         | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 211.249,00          | R\$ 23.220.096,96         |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | R\$ 0,00                  | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                | R\$ 0,00                  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA             | R\$ 34.079.571,92         | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 285.409,51          | R\$ 34.364.981,43         |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                               | R\$ 0,00                  | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                | R\$ 0,00                  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP                            | R\$ 82.751.787,30         | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 2.461.328,09        | R\$ 85.213.115,39         |
| BBIF MASTER FIDC LP                                                                | R\$ 1.166.256,71          | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | -R\$ 4.765,91           | R\$ 1.161.490,80          |
| TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                                     | R\$ 314.411,64            | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 1.070,43            | R\$ 315.482,07            |
| TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA                                                        | R\$ 261.744,03            | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | -R\$ 549,16             | R\$ 261.194,87            |
| LFSN-LFSN2200AIW 7.8600% a.a                                                       | R\$ 26.581.782,50         | R\$ 0,00                 | R\$ 0,00                 | R\$ 421.338,36          | R\$ 27.003.120,86         |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                                            | <b>R\$ 589.868.659,14</b> | <b>R\$ 14.443.745,87</b> | <b>-R\$ 7.759.576,15</b> | <b>R\$ 7.497.588,29</b> | <b>R\$ 604.050.417,15</b> |

| Fundo                             | Saldo Anterior           | Aplicações R\$  | Resgates R\$    | Rendimento Mês R\$    | Saldo Atual              |
|-----------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES         | R\$ 8.556.354,11         | R\$ 0,00        | R\$ 0,00        | R\$ 149.256,38        | R\$ 8.705.610,49         |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | R\$ 5.985.550,92         | R\$ 0,00        | R\$ 0,00        | R\$ 104.832,82        | R\$ 6.090.383,74         |
| BRABESCO FIA DIVIDENDOS           | R\$ 9.865.765,35         | R\$ 0,00        | R\$ 0,00        | R\$ 252.455,74        | R\$ 10.118.221,09        |
| <b>Total Renda Variável</b>       | <b>R\$ 24.407.670,38</b> | <b>R\$ 0,00</b> | <b>R\$ 0,00</b> | <b>R\$ 506.544,94</b> | <b>R\$ 24.914.215,32</b> |

| Fundo                                                                     | Saldo Anterior        | Aplicações R\$  | Resgates R\$    | Rendimento Mês R\$ | Saldo Atual           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GERAÇÃO DE ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA | -R\$ 33.192,88        | R\$ 0,00        | R\$ 0,00        | R\$ 0,00           | -R\$ 33.192,88        |
| <b>Total Fundos Estruturados</b>                                          | <b>-R\$ 33.192,88</b> | <b>R\$ 0,00</b> | <b>R\$ 0,00</b> | <b>R\$ 0,00</b>    | <b>-R\$ 33.192,88</b> |

| Fundo                            | Saldo Anterior        | Aplicações R\$  | Resgates R\$      | Rendimento Mês R\$ | Saldo Atual           |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
| HAZ FII - ATCR11                 | R\$ 799.985,07        | R\$ 0,00        | R\$ 778,20        | -R\$ 478,21        | R\$ 800.285,06        |
| <b>Total Fundos Imobiliários</b> | <b>R\$ 799.985,07</b> | <b>R\$ 0,00</b> | <b>R\$ 778,20</b> | <b>-R\$ 478,21</b> | <b>R\$ 800.285,06</b> |

## MOVIMENTAÇÕES FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

Tabela 7

| Fundo                                                                                       | Saldo Anterior          | Aplicações R\$           | Resgates R\$              | Rendimento Mês R\$   | Saldo Atual             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | R\$ 541,00              | R\$ 15.246.608,91        | -R\$ 15.189.261,24        | R\$ 7.857,51         | R\$ 65.746,18           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP                                  | R\$ 4.551.968,08        | R\$ 2.846.000,00         | -R\$ 3.018.815,66         | R\$ 41.591,14        | R\$ 4.420.743,56        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                                                     | <b>R\$ 4.552.509,08</b> | <b>R\$ 18.092.608,91</b> | <b>-R\$ 18.208.076,90</b> | <b>R\$ 49.448,65</b> | <b>R\$ 4.486.489,74</b> |

## TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS

Tabela 8

O total das carteiras de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Jaboatão dos Guararapes – JABOATÃO PREV, no mês de Abril de 2023, foi de R\$ 634.247.515,33, conforme **Tabela 8**.

| Fundo                            | Saldo Anterior            | Aplicações R\$           | Resgates R\$              | Rendimento Mês R\$      | Saldo Atual               |
|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| TOTAL FUNDO PREVIDENCIÁRIO       | R\$ 615.073.771,15        | R\$ 14.443.745,87        | -R\$ 7.758.797,95         | R\$ 8.003.655,01        | R\$ 629.761.025,59        |
| TOTAL FUNDO FINANCEIRO           | R\$ 4.552.509,08          | R\$ 18.092.608,91        | -R\$ 18.208.076,90        | R\$ 49.448,65           | R\$ 4.486.489,74          |
| <b>TOTAL GERAL DAS CARTEIRAS</b> | <b>R\$ 619.626.280,23</b> | <b>R\$ 32.536.354,78</b> | <b>-R\$ 25.966.874,85</b> | <b>R\$ 8.053.103,66</b> | <b>R\$ 634.247.515,33</b> |

